

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2025

Fondseckdaten

Fondsauflage	23.03.2010
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	196.108.212,62
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Joachim Waltl, CFA Maria Pojer
Zulassung	Österreich
ISIN T - Tranche	AT0000A0H304

Fondskurse je Anteil

Errechneter Wert	12,61
------------------	-------

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,70
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,69
Ø Rendite p.a.	4,46 %
Ø Rating	A- (6,82)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	45,79
Ø Dividendenrendite p.a.	4,41 %
Price to Book Ratio	1,51
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	10,47
Wirksame Aktienquote	14,95 %

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds



Kurzbeschreibung

Die Prämien für die Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge werden im Rahmen der Veranlagung in den thesaurierenden Spezialfonds Apollo 32 Basis der Security Kapitalanlage investiert.

Ziel der Anlagestrategie ist es, unter Wahrung einer Kapitalgarantie für den Versicherungsnehmer, langfristig stetige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Österreichische Aktien, europäische Staatsanleihen, internationale Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, europäische Wandelanleihen und einer speziellen Optionsstrategie die Value Investment Strategie konsequent umgesetzt. Diese Strategie stellt ein Total Return Konzept dar und basiert auf einer finanzmathematischen Optimierung unter Nutzung des ertragserhöhenden Diversifikationseffektes im Anlageportfolio.

Bericht des Fondsmanagers

Im Dezember 2025 wurden die globalen Finanzmärkte von einer makroökonomischen Neuorientierung geprägt. In den USA stützten nachlassender Inflationsdruck und ein sich abkühlender Arbeitsmarkt die Erwartungen an eine schrittweise geldpolitische Lockerung, während unsichere längerfristige Zinsaussichten die Volatilität erhöhten. In Europa rückten schwaches Wachstum, steigende Haushaltsdefizite und gedämpfte Kreditnachfrage die Rolle fiskalischer Maßnahmen und der EZB in den Fokus. Insgesamt blieb Disziplin gefragt, da sich viele Marktteilnehmer auf eine vorausschauende Positionierung für das kommende Jahr konzentrierten. Die geldpolitische Divergenz zwischen der Fed (Zinssenkung) und der EZB (Status quo) mündet in eine Phase vorläufiger Leitzinsstabilität. Infolge der wirtschaftlichen Instabilität in der Eurozone und politischer Einflussnahme in den USA verzeichneten EUR- und USD-Renditen einen signifikanten Anstieg, wobei EUR-Swap-Raten neue Jahreshöchststände markierten. Dies übte entsprechenden Druck auf die Anleihenkurse aus. Konträr dazu signalisiert die Verengung der Risikoprämien über alle Anleihen-Anlageklassen hinweg ein hohes Marktvertrauen in die Schuldnerbonität, da die Spreads deutlich unter dem Niveau zu Jahresbeginn schlossen. Nach der spürbar angestiegenen Volatilität im September, trat eine Seitwärtsphase in nahezu allen relevanten Aktienmärkten ein. Die globalen Aktienmärkte blieben im Dezember 2025 nahe ihren Rekordständen, mit einer gemischten, insgesamt jedoch positiven Entwicklung. Die US-Märkte zeigten sich widerstandsfähig, unterstützt durch eine robuste Konsumnachfrage und Stärke im Technologiesektor, auch wenn einzelne Tech-Werte volatil blieben. Europäische Aktien erwiesen sich im Dezember relativ stark getragen von Gewinnen im Finanzen- und Verteidigungssektor.

Informationsblatt

Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

PZV Basisfonds Apollo 32 Basis per 30. Dezember 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung



Top 10 Aktien

Name	% FV
UNICREDIT SPA	3,65 %
INTESA SANPAOLO SPA	3,44 %
ENEL SPA	2,57 %
OTP BANK NYRT	2,30 %
FERRARI NV	1,44 %
ASSICURAZIONI GENERALI	1,29 %
ENI SPA	1,23 %
ERSTE GROUP BANK AG	1,18 %
PRYSMIAN SPA	0,92 %
BANCA MONTE DEI PASCHI S	0,82 %

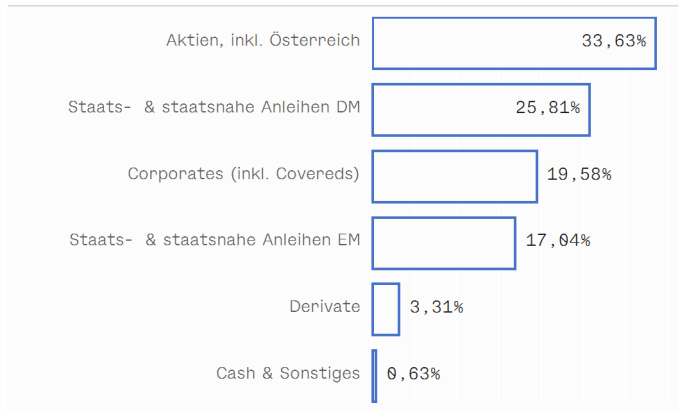
Performance- & Risikokennzahlen

Tranchenaufgabe:	23.03.2010
10 Jahre p.a.:	1,37 %
5 Jahre p.a.:	0,88 %
3 Jahre p.a.:	4,69 %
1 Jahr:	4,82 %

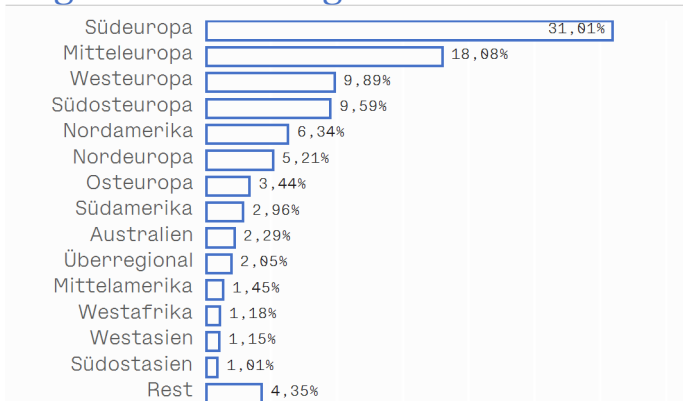
Sharpe Ratio (3 Jahre): 0,47

Volatilität p.a. (3 Jahre): 3,48 %

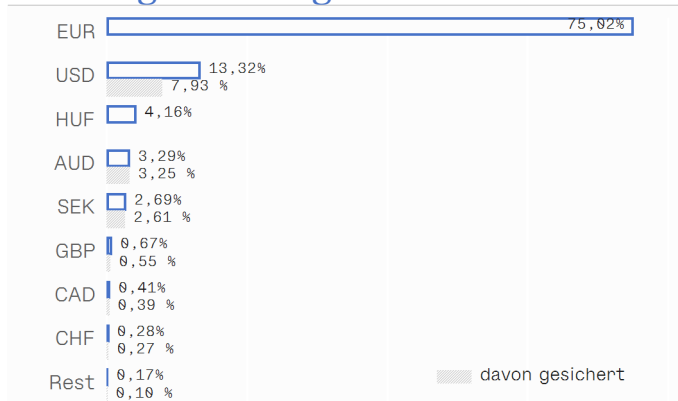
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient ausschließlich der Information der Versicherungskunden und ist weder Anlageberatung noch Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds oder anderen Produkten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Depotgebühren, Spesen und Steuern des Versicherungsproduktes sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die aktuellen Prospekte und Basisinformationsblätter (=BIB) in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Die Unterlage ist nur für den Erwerb im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung geeignet.

Die steuerliche Behandlung des Versicherungsproduktes ist von den persönlichen Verhältnissen und dem Wohnort des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Bitte informieren Sie sich bei Ihrem Versicherungsberater!

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung; Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!